

МАКРОЭКОНОМИКА

К. П. Глуценко

Закон единой цены в российском экономическом пространстве 3

Р. М. Мельников

Влияние динамики цен на нефть
на макроэкономические показатели российской экономики. 20

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Л. Е. Варшавский

Кризис финансовой системы и эволюция товарных рынков 30

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

О. Е. Цацура

Модель обобщенной авторегрессионной условной
гетероскедастичности с переменной премией за риск 45

БАНКИ

Г. И. Пеникас

Модели «копула» в управлении валютным риском банка 62

ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ

От редакции 88

Jan Magnus, Anatoly Peresetsky

The price of Moscow apartments 89

МИКРОЭКОНОМИКА

Е. В. Бессонова

Влияние внутренней конкуренции и иностранных инвестиций
на эффективность российских промышленных предприятий 106

ОБЩЕСТВО

М. И. Горбань

Доступность высшего образования:
эмпирический анализ данных о многодетных семьях. 128

Contents 138

Abstracts 139

Сведения об авторах. 141

Условия публикации статьи 142

В 2006 году журнал «Прикладная эконометрика» включен в список периодических изданий ВАК, рекомендованных для публикации результатов диссертационных исследований.
В марте 2010 года Президиум ВАК пролонгировал этот статус журнала.

Главный редактор

Айвазян Сергей Артемьевич — д-р физ.-мат. наук, профессор, заслуженный деятель науки России, академик (иностран- ный член) Национальной академии наук Республики Армения, заместитель директора Центрального экономико-математическо- го института РАН (ЦЭМИ РАН), заведующий кафедрой эконометрики Московской финансово-промышленной академии (МФПА).

Заместитель главного редактора

Пересецкий Анатолий Абрамович — канд. физ.-мат. наук, ведущий научный сотрудник ЦЭМИ РАН, профессор РЭШ.

Ответственный секретарь

Славова Виктория Валерьевна — канд. физ.-мат. наук, доцент МГУ.

Члены редколлегии

Бродский Б. Е. — д-р физ.-мат. наук, заведующий Ситуационным центром ЦЭМИ РАН, профессор ГУ ВШЭ.

Денисова И. А. — Ph. D. по экономике, ведущий экономист Центра экономических и финансовых исследований и разрабо- ток (ЦЭФИР), научный сотрудник ЦЭМИ РАН.

Елисеева И. И. — чл.-корр. РАН, директор Социологического института РАН, заведующий кафедрой статистики и экономет- рики Санкт-Петербургского университета экономики и финансов.

Ершов Э. Б. — канд. экон. наук, ординарный профессор ГУ ВШЭ.

Иванова С. С. — канд. экон. наук, главный специалист управления исследований и бизнес-аналитики банка «Русский Стандарт».

Канторович Г. Г. — проректор ГУ ВШЭ, профессор, заведующий кафедрой математической экономики и эконометрики ГУ ВШЭ.

Карлеваро Фабрицио (Швейцария) — доктор наук, ординарный профессор кафедры эконометрики Женевского уни- верситета.

Макаров В. Л. — академик РАН, директор ЦЭМИ РАН, президент Российской экономической школы.

Максимов А. Г. — канд. физ.-мат. наук, первый заместитель директора Нижегородского филиала ГУ ВШЭ.

Мхитарян В. С. — д-р экон. наук, заведующий кафедрой статистических методов ГУ ВШЭ.

Рубин Ю. Б. — д-р экон. наук, профессор, чл.-корр. РАО, ректор МФПА.

Рудзкис Римантас (Литва) — доктор наук, заведующий отделом Института математики и информатики Литвы, профессор Каунасского университета.

Слуцкий Л. Н. — Ph. D. по математике, ведущий научный сотрудник Института экономики РАН (ИЭ РАН).

Суслов В. И. — чл.-корр. РАН, д-р экон. наук, профессор, заместитель директора Института экономики и организации про- мышленного производства СО РАН.

Харин Ю. С. (Республика Беларусь) — чл.-корр. Национальной академии наук Беларуси, д-р физ.-мат. наук, профессор Бело- русского государственного университета, директор НИИ прикладных проблем математики и информатики БГУ.

Закон единой цены в российском экономическом пространстве¹

Приняв в качестве критерия интегрированности рынка выполнение закона единой цены, автор анализирует пространственную структуру интеграции российского рынка на основе временных рядов цен потребительских товаров по регионам страны. Предпринята попытка объяснить полученную картину, идентифицируя факторы, обуславливающие межрегиональные различия цен.

Ключевые слова: интеграция рынков, препятствия интеграции, российские регионы, пороговая авторегрессия.

1. Введение

Обобщив особенности динамики цен в странах с переходной экономикой, В. Коэн и П. де Маззи [Koen, de Masi (1997)] обнаружили, что либерализация цен, как правило, сопровождалась нарастанием их межрегиональных различий, причем спустя некоторое время цены на потребительские товары в разных регионах начинали сближаться. И действительно, в работе [Gluschenko (2003)] выявлено, что вторая половина 1994 г. явилась поворотным пунктом от процесса нарастания различий цен между регионами России к процессу усиления интеграции национального рынка. Очевидно, что интеграция российского рынка пространственно неоднородна: так, одни регионы могут быть интегрированы с рынком страны, а другие — нет (например, труднодоступные регионы вносят заметный вклад в сегментацию рынка страны). Однако использование пространственных рядов (cross sections) цен в указанной работе не позволило детально выявить пространственную структуру интеграции, поскольку оно давало усредненную картину по всем регионам.

Анализ этой структуры и является целью настоящей статьи. Исследование опирается на эконометрический анализ временных рядов цен в 75 регионах России за 1994–2000 гг. (результаты дополнительных направлений статистического анализа содержатся в предварительном варианте данной статьи [Gluschenko (2004)]). Рассматривается интеграция рынка каждого региона с национальным рынком.

В качестве критерия интегрированности принято выполнение закона единой цены, согласно которому при отсутствии любых препятствий движению товара между географическими сегментами пространственно разделенного рынка (в нашем случае, регионами) на всех них должна установиться одна и та же цена товара (имеются в виду мобильные товары, т. е. способные обращаться между сегментами такого рынка) [Кругман, Обстфельд (1997), с. 400].

¹ Работа выполнена при финансовой поддержке Консорциума экономических исследований и образования (EERC), проект № 02–0961.